

# Informazioni chiave per gli investitori



Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## M&G Corporate Bond Fund

un comparto di M&G Investment Funds (3)

Classe A in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN GB0032137860

Gestito da M&G Securities Limited, parte del Gruppo Prudential

## Obiettivo e politica d'investimento

### Obiettivo

Il fondo punta a generare reddito e crescita del capitale.

**Investimento core:** Almeno il 70% del fondo è investito in obbligazioni denominate in sterline ed emesse da società.

**Altri investimenti:** Il fondo investe inoltre in titoli di Stato (generalmente di paesi sviluppati), obbligazioni ad alto rendimento e liquidità o attivi facilmente monetizzabili.

**Utilizzo di derivati:** I derivati possono essere utilizzati per investire indirettamente negli Investimento core o di altra natura. Essi possono essere utilizzati anche per ridurre i rischi e i costi e per gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo.

**Strategia in breve:** Il gestore del fondo può decidere liberamente gli investimenti del fondo, secondo la sua valutazione di una combinazione di fattori macroeconomici, di attività, settoriali e legati alle singole azioni. La distribuzione degli investimenti tra diversi emittenti e settori è un elemento essenziale nella strategia del fondo e il gestore è assistito, nella selezione delle singole obbligazioni, di un team interno di analisti.

### Glossario:

**Obbligazioni:** Prestiti a governi e società che corrispondono un interesse.

**Obbligazioni ad alto rendimento:** Obbligazioni emesse da società considerate più rischiose e, pertanto, che corrispondono di norma un livello di interesse più elevato.

**Derivati:** Contratti finanziari il cui valore dipende da altre attività.

### Altre informazioni

Questo fondo conferisce al gestore la libertà di decidere quali investimenti inserire nel portafoglio.

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Nel caso degli ordini pervenuti entro le 11:30 (ora dell'Europa centrale), le azioni saranno acquistate al prezzo vigente alla data dell'ordine.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valore sulle sue attività.

## Profilo di rischio e di rendimento



- La summenzionata categoria di rischio si basa sui movimenti percentuali al rialzo o al ribasso registrati in passato dal valore del Fondo. Potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro del Fondo.

- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

### Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito derivante dalle attività del fondo potrà scendere, ma anche salire. Ciò determinerà una flessione o un aumento del valore del vostro investimento. Non vi è alcuna garanzia che il fondo consegua il proprio obiettivo ed è possibile che recuperiate un importo inferiore a quello inizialmente investito.
- Il fondo può fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo previsto del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo può perdere un importo pari o maggiore a quello investito.
- Gli investimenti in obbligazioni sono influenzati da tassi d'interesse, inflazione e rating di credito. È possibile che gli emittenti delle obbligazioni non paghino gli interessi o non rimborsino il capitale. Tutte queste eventualità possono ridurre il valore delle obbligazioni detenute dal fondo.
- Le obbligazioni ad alto rendimento comportano solitamente un rischio maggiore che gli emittenti delle obbligazioni non siano in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo.

## Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

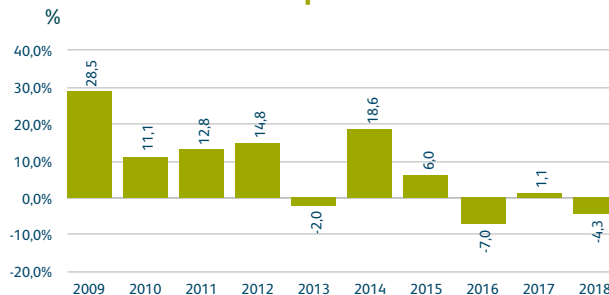
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,25%
Spesa di rimborso	0,00%
La spesa di sottoscrizione è la percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,41%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2018. Tale importo può variare da un anno all'altro. Non comprende il costo delle operazioni di portafoglio.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it)

## Risultati ottenuti nel passato



■ M&G Corporate Bond Fund

- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Il calcolo dei risultati ottenuti nel passato esclude eventuali imposte britanniche. Non tiene conto delle spese di sottoscrizione e rimborso, ma prende in considerazione le spese correnti, come illustrato nella sezione dedicata alle spese.
- Il Fondo è stato lanciato in data 15 aprile 1994 e la azioni ad accumulazione di Classe A in EUR è stata lanciata in data 29 novembre 2002.
- Il calcolo dei risultati ottenuti nel passato si basa sulle azioni ad accumulazione Classe A in EUR.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria è NatWest Trustee and Depositary Services Limited.

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it) dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Al fondo si applica la legge fiscale britannica e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Securities Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un Comparto di M&G Investment Funds (3), società di investimento di tipo aperto (OEIC) multicomparto. Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G Investment Funds (3).

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una OEIC, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto od OEIC.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G Investment Funds (3). Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Per maggiori informazioni sulla conversione (switch) di investimenti, si rimanda al Prospetto consultabile visitando il sito web sopra indicato.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Securities Limited, ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare [www.mandgitalia.it/retributiva](http://www.mandgitalia.it/retributiva). Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato nel Regno Unito e regolamentato dalla Financial Conduct Authority. M&G Securities Limited è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 14 febbraio 2019.

# Informazioni chiave per gli investitori



Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## M&G Recovery Fund

un comparto di M&G Investment Funds (3)

Classe A in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN GB0032139684

Gestito da M&G Securities Limited, parte del Gruppo Prudential

### Obiettivo e politica d'investimento

**Obiettivo:** Il fondo mira a fornire una combinazione di crescita del capitale e del reddito, al netto del Dato sulle Spese Correnti, che sia superiore all'indice FTSE All-Share in qualsiasi quinquennio.

**Investimenti core:** Almeno l'80% del fondo è investito direttamente in azioni di società che hanno sede, o che operano prevalentemente, nel Regno Unito, di qualunque settore e dimensione.

**Altri investimenti:** Il fondo può investire inoltre in altri fondi (compresi i fondi gestiti da M&G), in contanti o in attività rapidamente liquidabili.

**Derivati:** Il fondo può utilizzare strumenti derivati con l'obiettivo di ridurre rischi e costi o di gestire il fondo in modo più efficiente. **Strategia in breve:** Il fondo utilizza un approccio disciplinato per analizzare e selezionare ogni società. La strategia "recovery" investe in società che sono andate incontro a difficoltà, ma che hanno il potenziale per fornire rendimenti agli azionisti grazie a un'inversione di tendenza nel lungo periodo. L'approccio si concentra su tre fattori chiave: persone, strategia e flusso di cassa. L'instaurazione di un dialogo costruttivo con la dirigenza aziendale è fondamentale ai fini del processo d'investimento. Il gestore del fondo adotta una visione a lungo termine, con un periodo di possesso minimo che è generalmente pari o superiore a cinque anni.

#### Altre informazioni

Questo fondo conferisce al gestore la libertà di decidere quali investimenti inserire nel portafoglio.

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Nel caso degli ordini pervenuti entro le 11:30 (ora dell'Europa centrale), le azioni saranno acquistate al prezzo vigente alla data dell'ordine.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività.

### Profilo di rischio e di rendimento



- La summenzionata categoria di rischio si basa sui movimenti percentuali al rialzo o al ribasso registrati in passato dal valore del Fondo. Potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro del Fondo.

- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

#### Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito derivante dalle attività del fondo potrà scendere, ma anche salire. Ciò determinerà una flessione o un aumento del valore del vostro investimento. Non vi è alcuna garanzia che il fondo consegua il proprio obiettivo ed è possibile che recuperiate un importo inferiore a quello inizialmente investito.

- Il fondo può essere esposto a varie valute. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.

- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.

- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo.

## Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

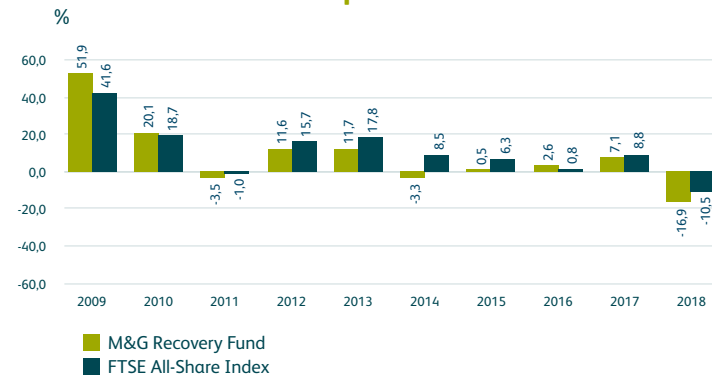
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,25%
Spesa di rimborso	0,00%
La spesa di sottoscrizione è la percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,66%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2018. Tale importo può variare da un anno all'altro. Non comprende il costo delle operazioni di portafoglio.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it)

## Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Il calcolo dei risultati ottenuti nel passato include eventuali imposte britanniche. Non tiene conto delle spese di sottoscrizione e rimborso, ma prende in considerazione le spese correnti e la commissione legata al rendimento, come illustrato nella sezione dedicata alle spese.
- Il Fondo è stato lanciato in data 23 maggio 1969 e la azioni ad accumulazione di Classe A in EUR è stata lanciata in data 29 novembre 2002.
- Il calcolo dei risultati ottenuti nel passato si basa sulle azioni ad accumulazione Classe A in EUR.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria è NatWest Trustee and Depositary Services Limited.

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it) dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Al fondo si applica la legge fiscale britannica e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Securities Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un Comparto di M&G Investment Funds (3), società di investimento di tipo aperto (OEIC) multicomparto. Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G Investment Funds (3).

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una OEIC, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto od OEIC.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G Investment Funds (3). Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Per maggiori informazioni sulla conversione (switch) di investimenti, si rimanda al Prospetto consultabile visitando il sito web sopra indicato.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Securities Limited, ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare [www.mandgitalia.it/retributiva](http://www.mandgitalia.it/retributiva). Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato nel Regno Unito e regolamentato dalla Financial Conduct Authority. M&G Securities Limited è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 01 marzo 2019.